

**浙江正泰电器股份有限公司**

**601877**

**2024 年年度股东大会会议资料**

**CHINT 正泰**

**二〇二五年五月二十三日**

## 浙江正泰电器股份有限公司 2024 年年度股东大会现场会议议程

- 一、报告出席现场会议的股东及代理人人数、代表股份总数
- 二、介绍应邀到会的来宾
- 三、宣读《关于监票人和计票人的提名》，并对提名进行举手表决
- 四、听取并审议公司议案

序号	议案名称
<b>非累积投票议案</b>	
1	《关于公司 2024 年度董事会工作报告的议案》
2	《关于公司 2024 年度监事会工作报告的议案》
3	《关于公司 2024 年年度报告及摘要的议案》
4	《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》
5	《关于公司 2024 年度利润分配预案的议案》
6	《关于续聘审计机构的议案》
7	《关于公司 2024 年度董事薪酬的议案》
8	《关于公司 2024 年度监事薪酬的议案》
9	《关于公司预计新增对外担保额度的议案》
10	《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》
11	《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士办理分拆有关事宜延长有效期的议案》
12	《关于修订〈公司章程〉及相关议事规则的议案》
<b>累积投票议案</b>	
13.00	关于选举公司第十届董事会非独立董事的议案
13.01	选举南存辉先生为公司第十届董事会非独立董事
13.02	选举朱信敏先生为公司第十届董事会非独立董事
13.03	选举陈国良先生为公司第十届董事会非独立董事

13.04	选举陆川先生为公司第十届董事会非独立董事
13.05	选举南尔先生为公司第十届董事会非独立董事
14.00	关于选举公司第十届董事会独立董事的议案
14.01	选举黄沈箭先生为公司第十届董事会独立董事
14.02	选举彭淑女士为公司第十届董事会独立董事
14.03	选举陈亚民先生为公司第十届董事会独立董事

五、 股东逐项审议并填写表决票，股东及代理人若需质询，经大会主持人同意可进行发言

六、 计票人、监票人和工作人员统计现场表决情况

七、 会议主持人宣布现场会议表决结果

# 浙江正泰电器股份有限公司

## 2024 年年度股东大会会议须知

### 一、会议召开情况

#### (一) 会议召开方式：

1、为便于本公司股东行使表决权，保护投资者特别是社会公众投资者的合法权益，本次会议采取现场投票、网络投票相结合的方式，社会公众股东可以在交易时间内通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权。

同时，公司使用上证所信息网络有限公司（以下简称“上证信息”）提供的股东大会提醒服务，委托上证信息通过智能短信等形式，根据股权登记日的股东名册主动提醒股东参会投票，向每一位投资者主动推送股东会参会邀请、议案情况等信息。投资者在收到智能短信后，可根据使用手册（下载链接：[https://vote.sseinfo.com/i/yjt\\_help.pdf](https://vote.sseinfo.com/i/yjt_help.pdf)）的提示步骤直接投票，如遇拥堵等情况，仍可通过原有的交易系统投票平台和互联网投票平台进行投票。

2、融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》等有关规定执行。

(二) 股权登记日：2025 年 5 月 16 日。

(三) 现场会议时间：2025 年 5 月 23 日 14 点 00 分。

(四) 网络投票时间：通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25, 9:30-11:30, 13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的 9:15-15:00。

(五) 现场会议召开地点：浙江省杭州市滨江区滨康路 600 号 D 栋一楼会议室。

(六) 见证律师：北京市金杜律师事务所律师。

## 二、 会议组织

(一) 本次会议由公司董事会依法召集。

(二) 本次会议行使《公司法》和《公司章程》所规定的股东大会的职权。

(三) 公司董事会秘书负责本次大会的会务事宜，并设立大会会务组。

(四) 本次股东大会由公司董事长主持。

(五) 本次现场会议设监票人两名，由本公司监事与律师担任；设计票人两名，由股东代表担任，由本次股东大会举手表决产生。

(六) 本次会议的出席人员是：本公司的董事、监事、高级管理人员、公司聘请的律师以及公司董事会邀请的其他人员和 2025 年 5 月 16 日下午上海证券交易所交易结束后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东及代理人。

## 三、 会议须知

(一) 股东大会期间，全体出席人员应以维护股东的合法权益、确保大会的正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

(二) 出席现场会议的股东及代理人，依法享有发言权、表决权等权利。

(三) 出席现场会议的股东及代理人到达会场后，请在“股东登记册”上签到。股东签到时，应出示以下证件和文件：

1、 法人股东的法定代表人出席会议的，应出示本人身份证，能证明其法定代表人身份的有效证明和持股凭证；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的授权委托书和持股凭证。

2、 个人股东亲自现场出席会议的，应出示本人身份证、持股凭证；委托代理人出席会议的，应出示代理人身份证、授权委托书、持股凭证。

3、 股东大会召开期间，参加本次现场会议的股东事先准备发言的，应当先向大会会务组登记。股东不得无故中断大会议程要求发言。在议案审议过程中，股东及代理人临时要求发言或就有关问题提出质询的，须举手向大会申请，并经大会主持人许可后方可发言或提出问题。股东及代理人发言应围绕本次大会所审议的方案，简明扼要。非股东及代理人在会议期间未经大会主持人许可，无权发

言。主持人可安排公司董事、监事和其他高级管理人员回答股东提问。股东及代理人发言时，应先报告姓名和所持股份数。议案表决开始后，大会将不再安排股东及代理人发言。

(四) 本次股东大会共审议议案十四项，议案一至议案十二为非累积投票议案，议案十三、议案十四为累积投票议案。其中议案九、议案十一、议案十二为特别决议议案，应当由出席会议的股东（包括代理人）所持有效表决权的三分之二以上同意方可通过，其余议案均为普通决议议案，应当由出席会议的股东（包括代理人）所持有效表决权的二分之一以上同意方可通过。议案五、议案六、议案九、议案十一、议案十三、议案十四需对中小投资者表决单独计票。

(五) 为保证股东大会的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东及代理人的合法权益，除出席会议的股东及代理人、公司董事、监事、高级管理人员、公司聘任律师以及公司邀请的其他代表外，公司有权依法拒绝其他人员进入会场。

(六) 为保证会场秩序，场内请勿吸烟、大声喧哗，请将手机调整至振动或关闭状态，对干扰会议正常秩序、寻衅滋事和侵犯其他股东合法权益的行为，工作人员有权予以制止，并及时报告有关部门查处。

#### **四、 表决方式说明**

(一) 本次股东大会采取现场投票、网络投票相结合的方式进行表决。网络投票方式请阅《关于召开 2024 年年度股东大会的通知》及或有后续公告。参加现场会议的每位股东及代理人应在会议签到时向大会会务组领取表决票。

(二) 参加本次现场会议的股东及代理人，领取表决票后，请务必填写好股东名称、持股数、在“股东（或代理人）签名”处签名，并且其表决票不得遗失或转送他人，否则该表决票作废，并按弃权票处理。在会议进入表决程序后进场的股东之投票为无效票。

(三) 出席本次会议的股东及代理人，按其所代表的有表决权股份的数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东及代理人对表决票上的审议内容，可以表示同意、反对及弃权，并在相应的表决处进行表决，不选、多选或涂改则该项表决视为弃权。

(四) 本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，

可以登陆互联网投票平台（网址：[vote.sseinfo.com](http://vote.sseinfo.com)）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

（五）股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权，如果其拥有多个股东账户，可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

（六）同一表决权通过现场、上海证券交易所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

（七）投票结束后，在律师见证下，大会选举的计票人对现场表决票进行清点计票，并填写现场会议《议案表决汇总表》交会议主持人，主持人如果对表决结果有异议，可以对现场表决票数进行点票。会议主持人宣布现场表决结果。本次会议最终表决结果需由现场和网络表决合并统计。

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案一

## 关于公司2024年度董事会工作报告的议案

各位股东：

根据《浙江正泰电器股份有限公司章程》的规定，董事会拟向公司股东大会提交后附《浙江正泰电器股份有限公司2024年度董事会工作报告》，具体报告请见附件一。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过，请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

附件一：《浙江正泰电器股份有限公司2024年度董事会工作报告》

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案二

## 关于公司2024年度监事会工作报告的议案

各位股东：

根据《浙江正泰电器股份有限公司章程》的规定，监事会拟向公司股东大会提交后附《浙江正泰电器股份有限公司2024年度监事会工作报告》，具体报告请见附件二。

本议案已经公司第九届监事会第二十八次会议审议通过，请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

附件二：《浙江正泰电器股份有限公司 2024 年度监事会工作报告》

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案三

## 关于公司2024年年度报告及摘要的议案

各位股东：

经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过，公司于2025年4月30日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）上披露了公司2024年年度报告及摘要，并在《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》刊登了公司2024年年度报告摘要。

请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案四

## 关于公司 2024 年度财务决算报告的议案

各位股东：

根据《浙江正泰电器股份有限公司章程》的相关规定，公司董事会拟向公司股东大会提交后附《浙江正泰电器股份有限公司 2024 年度财务决算报告》。详见附件三。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过，请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

附件三：《浙江正泰电器股份有限公司 2024 年度财务决算报告》

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案五

## 关于公司2024年度利润分配预案的议案

各位股东：

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至2024年12月31日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币10,863,311,743.33元。经第九届董事会第三十四次会议审议通过，公司2024年度利润分配预案为：拟以本次实施权益分派股权登记日登记的可参与利润分配的总股本（扣除公司股份回购专用证券账户持有股数）为基数，每股派发现金红利0.60元（含税）。截至2024年度利润分配预案披露日，公司可参与利润分配的总股本为2,148,968,976股，以此计算预计合计派发现金红利约人民币1,289,381,385.60元（含税），约占公司2024年度归属于上市公司股东净利润的33.28%。

如在本预案披露日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本或可参与利润分配的总股本（扣除公司股份回购专用证券账户持有股数）发生变动的，拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案六

## 关于续聘审计机构的议案

各位股东：

天健会计师事务所(特殊普通合伙)已为公司连续提供了二十五年审计服务,该所在聘任期间,能够履行职责,按照独立审计准则,客观、公正地为公司出具审计报告。为保持 2025 年度审计工作的连续性和正常运行,公司拟继续聘任天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司 2025 年度审计机构,负责公司 2025 年度财务报告与内部控制审计工作。

公司董事会审计委员会对天健会计师事务所(特殊普通合伙)的专业胜任能力、投资者保护能力、独立性和诚信状况等进行了充分了解和审查,认为天健会计师事务所(特殊普通合伙)符合《证券法》的相关规定,具备为上市公司提供审计服务的经验、专业胜任能力和投资者保护能力。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过,请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案七

## 关于公司2024年度董事薪酬的议案

各位股东：

根据《浙江正泰电器股份有限公司章程》等相关规定，结合公司实际情况，考虑公司董事承担的相应职责及其对公司规范运作和科学决策发挥的重要作用，参考公司所处行业、地区的薪酬水平，2024年公司董事薪酬方案拟定如下：

### （一）非独立董事

在公司或子公司担任职务的非独立董事，根据其在公司或子公司的具体任职情况领取薪酬，公司不再另行发放董事津贴。

### （二）独立董事

公司独立董事实行年度津贴制，年度津贴标准为10万元/人（税前）。

公司2024年度董事薪酬明细详见公司在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《浙江正泰电器股份有限公司2024年年度报告》。

本议案涉及全体董事薪酬，基于谨慎原则，公司第九届董事会第三十四次会议审议该议案时，全体董事回避表决，直接提交股东大会审议。

请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案八

## 关于公司2024年度监事薪酬的议案

各位股东：

根据《浙江正泰电器股份有限公司章程》等相关规定，结合公司实际情况，参考公司所处行业、地区的薪酬水平，2024年公司监事薪酬方案拟定如下：

在公司或子公司担任职务的监事，根据其在公司或子公司的具体任职情况领取薪酬，公司不再另行发放监事津贴。

公司2024年度监事薪酬明细详见公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《浙江正泰电器股份有限公司2024年年度报告》。

本议案涉及全体监事薪酬，基于谨慎原则，公司第九届监事会第二十八次会议审议该议案时，全体监事回避表决，直接提交股东大会审议。

请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案九

## 关于公司预计新增对外担保额度的议案

各位股东：

近年来，公司新能源业务持续发展，为满足公司控股子公司经营发展需要，在确保规范运作和风险可控的前提下，自公司2024年年度股东大会审议通过之日起至2025年年度股东大会召开之日期间，公司及其并表范围内子公司（包括但不限于正泰安能、正泰新能源、太阳能科技）拟为公司合并报表范围内的子公司新增担保额度折合人民币合计不超过414.99亿元。其中为资产负债率低于70%子公司新增担保额度不超过105.39亿元，为资产负债率70%以上子公司新增担保额度不超过309.60亿元。在公司户用光伏电站销售业务模式下，正泰安能为其下属子公司提供的担保将随着部分电站项目转让而解除，相关电站项目转让后对应的存续担保将在3-6个月的过渡期内解除。

### 一、担保预计基本情况

本次拟新增担保额度的被担保人均为公司合并报表范围内的全资子公司及控股子公司，明细如下表所示：

#### 1、公司及全资子公司对下属控股子公司的担保

担保方	被担保方	本次新增担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保
1.资产负债率为70%以上的控股子公司				
正泰电器及其控股子公司	正泰新能源国内电站项目公司（注1）	55.71亿元	13.23%	否
	正泰新能源海外电站项目公司（注1）	3亿欧元	5.56%	否
	其他合并报表范围内的子公司（注2）	10.50亿元	2.49%	否

担保方	被担保方	本次新增担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保
<b>合计</b>		<b>66.21亿元 3亿欧元</b>	<b>21.28%</b>	
2.资产负债率为70%以下的控股子公司				
正泰电器及其控股子公司	正泰新能源	97.00亿元	23.04%	否
	太阳能科技	4.39亿元	1.04%	否
	其他合并报表范围内的子公司（注2）	4.00亿元	0.95%	否
<b>合计</b>		<b>105.39亿元</b>	<b>25.03%</b>	

注 1：上表中国内电站项目公司、海外电站项目公司均为正泰新能源下属控股子公司。

注 2：指除上表中所列被担保方、安能及其控股子公司以外的其他公司合并报表范围内的子公司。

## 2、公司控股子公司正泰安能对其下属控股子公司的担保

担保方	被担保方	本次新增担保额度	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保
1.资产负债率为70%以上的控股子公司				
正泰安能及其控股子公司	正泰安能控股子公司及国内电站项目公司（注3）	220亿元	52.25%	否

注3：上表中国内电站项目公司均为正泰安能下属控股子公司。截至本次预计新增担保额度的公告披露日，公司持有正泰安能62.54%股权。

说明：以上外币以汇率1欧元对人民币7.7962元折算，具体担保金额以实际发生担保时的汇率折算为准。上述被担保人中国内电站项目公司、海外电站项目公司及其他合并报表范围内的子公司，具体担保对象根据届时业务需要确定，财务状况尚不能确定，因此按照资产负债率超过70%分别预计。

本次预计新增担保情形包括《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》规定的需要提交股东大会审批的全部担保情形。

本次预计新增担保额度的授权期限为自公司2024年年度股东大会审议通过之日起至2025年年度股东大会召开之日止。

在超出上述担保额度范围之外的担保，公司将根据有关规定另行履行决策程序。

## 二、授权情况概述

为提高公司决策效率，在提请公司股东大会批准本次担保事项的前提下，董事会拟授权公司管理层在预计总担保额度内确定具体担保事项：

（一）授权公司及子公司管理层决定每一笔担保的金额、担保形式、担保期限等具体担保事宜，并代表担保方签署上述额度内有关法律文件；

（二）根据实际经营需要，在实际发生担保时，对公司合并报表范围内的不同子公司相互调剂使用其额度（含新设立的控股子公司），调剂发生时资产负债率为70%以上的子公司仅能从股东大会审议时资产负债率为70%以上的子公司处获得担保额度，为资产负债率70%以上的子公司担保额度如有富余，可将额度调剂用于为资产负债率低于70%的子公司担保；

（三）公司及控股子公司为公司合并报表范围外的其他企业提供的担保，以及超过本次授权各类担保额度之后提供的担保，须另行提交公司董事会或股东大会审议批准；

（四）授权期限为自公司2024年年度股东大会审议通过之日起至2025年年度股东大会召开之日止。

## 三、被担保人基本情况

### （一）基本信息

担保对象1：浙江正泰新能源开发有限公司

注册资本：938,508.1053万元人民币

注册地址：浙江省杭州市滨江区滨安路1335号1幢B号厂房2楼

法定代表人：陆川

成立日期：2009年10月16日

经营范围：许可项目：电力设施承装、承修、承试；发电、输电、供电业务；技术进出口；货物进出口；各类工程建设活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；发电机及发电机组销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机械电气设备制造；电气机械设备销售；太阳能发电技术服务；新兴能源技术研发；工程管理服务。（除依法须经批准的项目外，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：公司持有正泰新能源100%股权。

担保对象2：浙江正泰太阳能科技有限公司

注册资本：348,355.6336万元人民币

注册地址：浙江省杭州市滨江区滨安路1335号1幢

法定代表人：陆川

成立日期：2006年10月18日

经营范围：生产：多晶硅光伏电池、单晶硅光伏电池、晶体硅光伏组件；研究：晶体硅和薄膜太阳能电池、电池组件、光伏发电系统设备；销售自产产品；系统集成软件开发；发电类电力业务；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。

股权结构：公司全资子公司正泰新能源持有其100%股权。

(二) 被担保人主要财务数据如下表所示：

单位：万元

被担保人	2024年12月31日/2024年度					2025年3月31日/2025年1-3月				
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
正泰新能源	2,276,324.85	831,935.76	1,444,389.09	425,454.86	27,600.86	2,260,267.77	814,595.82	1,445,671.94	21,684.48	1,277.49
太阳能科技	542,320.58	53,246.19	489,074.40	4,161.17	-2,924.64	533,965.57	45,573.73	488,391.84	823.65	-682.56
正泰新能源国内电站项目公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

被担保人	2024 年 12 月 31 日/2024 年度					2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月				
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
正泰新能源海外电站项目公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他合并报表范围内的子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
正泰安能控股子公司及国内电站项目公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

注：上述2024年财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（三）上述被担保人均为公司合并范围内全资或控股子公司，不属于失信被执行人。

#### 四、担保协议的主要内容

公司及全资子公司正泰新能源、太阳能科技、控股子公司正泰安能及其并表范围内子公司拟为公司合并报表范围内的子公司与金融机构及其他单位之间的经济业务提供担保，本次新增担保总额折合人民币不超过414.99亿元人民币。公司及全资子公司正泰新能源、太阳能科技、控股子公司正泰安能尚未签订担保协议，具体担保金额以银行等金融机构核准或签订协议金额为准。

#### 五、担保的必要性和合理性

本次担保预计是为满足公司及控股子业务发展需要，符合公司经营实际、整体发展战略及可持续发展的要求。被担保对象均为公司合并报表范围内的子公司，公司对其经营管理、财务等方面具有控制权，违约风险和财务风险在公司可控范围内，不会对公司的日常经营产生重大影响，不会损害公司及全体股东、特别是中小股东的利益，具有必要性和合理性。

#### 六、董事会意见

董事会认为：上述担保预计及授权事项是为满足公司及控股子公司经营需要，符合公司整体利益和发展战略；且被担保方为公司合并报表范围内的下属子公司，公司对其日常经营活动风险及决策能够有效控制，可以及时掌控其资

信状况，担保风险可控。董事会同意公司上述担保预计事项并提请股东大会进行授权。

### **七、累计对外担保数量及逾期担保的数量**

本次新增担保预计额度后，公司担保总额合计为655.36亿元。截至预计新增担保额度的公告披露日，上市公司及其控股子公司对外担保余额为2,403,744.80万元，占上市公司最近一期经审计净资产的比例为57.09%，其中对合并报表外的单位提供担保余额为292,130.86万元，占上市公司最近一期经审计净资产的6.94%（含公司对关联方提供的担保余额22,400.00万元，占上市公司最近一期经审计净资产的0.53%，系正泰新能科技股份有限公司（以下简称“正泰新能”）股权转让完成后，正泰新能及其子公司由公司合并报表范围内子公司变更为公司关联方所致），其他均为公司对控股子公司及控股子公司之间的担保。公司无逾期的对外担保事项。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过，请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司  
2024 年年度股东大会议案十

## 关于开展外汇衍生品交易业务的议案

各位股东：

为降低外汇汇率波动给公司带来的风险，公司拟严守套期保值原则开展外汇衍生品交易业务，具体情况如下：

### 一、交易情况概述

#### 1、交易目的

随着公司海外销售规模的不断扩大，销售回款主要以美元、欧元为主，当外汇汇率出现较大波动的情况下，将对公司的经营业绩造成影响。为降低外汇汇率波动对公司带来的风险，公司及下属子公司拟开展外汇衍生品交易业务。

公司外汇衍生品交易均以正常跨境业务为基础，不以投机为目的。资金使用安排合理，不影响公司主营业务发展。

#### 2、主要业务品种及涉及币种

公司及下属子公司拟开展的外汇衍生品交易业务主要包括但不限于：远期业务、掉期业务、互换业务、期权业务及其他外汇衍生产品业务，主要外币币种为美元及欧元。

#### 3、交易金额

根据公司资产规模及业务需求情况，公司及子公司预计开展外汇衍生品交易业务总额不超过3亿美元或等值外币（在该额度内滚动使用），预计任一交易日持有的最高合约价值为3亿美元或等值外币。

#### 4、资金来源

资金来源为自有资金，不涉及募集资金。

#### 5、交易期限

自公司股东大会审议通过之日起不超过12个月。

#### 6、授权事项

提请股东大会授权管理层负责具体实施外汇衍生品业务相关事宜，并签署相关文件。

#### 7、交易对手

公司进行外汇衍生品交易对手均为经国家外汇管理局和中国人民银行批准、具有外汇衍生品交易业务经营资格的金融机构。

## 二、交易风险及风险控制

### （一）风险分析

公司进行的外汇衍生品交易业务均遵循合法、审慎、安全、有效的原则，不以投机为目的，所有外汇衍生品交易均以正常跨境业务为基础，但是进行外汇衍生品交易也会存在一定的风险：

1、汇率市场风险：因外汇行情变动较大，可能产生因标的利率、汇率等市场价格波动引起外汇金融衍生品价格变动，造成亏损的市场风险；

2、信用风险：公司进行的外汇衍生品交易对手均为信用良好且与公司已建立长期业务往来的金融机构，但仍存在潜在的履约风险；

3、流动性风险：因市场流动性不足而无法完成交易的风险；

4、客户违约风险：客户应收账款发生逾期，货款无法在预测的回收期内收回，延期交割导致公司损失；

5、内部操作风险：外汇衍生品交易业务专业性较强，在开展交易时，如操作人员未按规定程序进行外汇衍生品交易操作或未能充分理解衍生品信息，将带来操作风险。

6、内部控制风险：外汇衍生品交易专业性较强，复杂程度较高，可能会产生由于内控体系不完善造成的风险。

## （二）风险管理措施

1、公司开展的外汇衍生品交易以锁定利润、规避和防范汇率、利率风险为目的，不进行投机和套利交易，所有外汇衍生品交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，以套期保值为手段。公司也将加强对汇率及利率的研究分析，实时关注国内外市场环境变化，适时调整经营策略，最大限度的避免汇兑损失。

2、公司将审慎审查与银行签订的合约条款，严格执行风险管理制度，以防范法律风险。

3、公司将持续跟踪外汇衍生品公开市场价格或公允价值变动，及时评估外汇衍生品交易的风险敞口变化情况，并定期向公司管理层报告，发现异常情况及时上报，提示风险并执行应急措施。

4、为防止远期结汇延期交割，公司高度重视应收账款的管理，制定安全管理措施，避免出现应收账款逾期情况。

5、严格内部审批流程。公司所有外汇衍生品交易操作均应根据实际需要提出申请，并严格按照公司的内部控制流程进行审核、批准。

## 三、交易对公司的影响及相关会计处理

公司开展外汇衍生品业务以规避和防范汇率风险、降低风险敞口为目的，符

合公司生产经营的实际需要。公司开展此类交易有利于公司运用合适的外汇衍生工具管理汇率波动导致的利润波动风险,以保障公司财务安全性和主营业务盈利能力,能有效地保障公司及全体股东的利益。

公司根据财政部《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》相关规定及其指南,对外汇衍生品交易进行相应的核算处理,反映资产负债表及损益表相关项目。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过,请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司

2024 年年度股东大会议案十一

## 关于提请股东大会授权董事会及其授权人士办理分拆 有关事宜延长有效期的议案

各位股东：

为保证公司控股子公司正泰安能数字能源（浙江）股份有限公司（以下简称“正泰安能”）分拆有关事项的顺利进行，公司董事会拟提请股东大会授权董事会及其授权人士办理分拆有关事宜的有效期自原有效期届满之日起延长二十四个月，有关事宜包括但不限于：

（一）授权公司董事会并由董事会授权公司管理层代表公司全权行使在正泰安能中的股东权利，做出应当由公司股东大会做出的与公司本次分拆的各项事宜相关的决议（法律、法规规定必须由股东大会做出决议的事项除外）。

（二）授权公司董事会并由董事会授权公司管理层根据具体情况对有关本次分拆的各项事宜及相关方案进行调整、变更。

（三）授权公司董事会并由董事会授权公司管理层就本次分拆的各项事宜全权处理向中国证券监督管理委员会、证券交易所等相关部门提交相关申请有关事宜，包括但不限于提交分拆上市申请，与证券监管机构沟通分拆上市申请的相关事宜，并根据证券监管机构的要求对本次分拆的各项事宜进行调整变更等。

（四）授权公司董事会并由董事会授权公司管理层决定与本次分拆的各项事宜相关的其他具体事项，包括但不限于聘请相关中介机构，签署、递交、接收必要的协议和法律文件，根据适用的监管规则进行相关的信息披露等。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过，请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司

2024 年年度股东大会议案十二

## 关于修订《公司章程》及相关议事规则的议案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司股东会规则》等有关法律、法规、规范性文件的规定，公司拟对《公司章程》及相关议事规则部分条款进行修订，具体内容请见公司于2025年4月30日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）上披露的《关于修订<公司章程>及相关议事规则的公告》以及《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》全文。

提请股东大会授权管理层负责办理《公司章程》的工商备案等具体事宜。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过，请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

浙江正泰电器股份有限公司

2024 年年度股东大会议案十三

## 关于选举公司第十届董事会非独立董事的议案

各位股东：

公司第九届董事会董事任期即将届满，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，需向公司股东大会提议进行董事会换届选举。公司第十届董事会董事人数和非独立董事候选人情况如下：

1、公司第十届董事会董事9名，其中非独立董事6名（含1名职工代表董事），独立董事3名。

2、经公司第九届董事会提名与薪酬委员会提名，现推荐以下5名人员为公司第十届董事会非独立董事候选人：南存辉、朱信敏、陈国良、陆川、南尔。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过，请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

附件：第十届董事会非独立董事候选人简历

南存辉，男，1963年出生，高级经济师，无境外居留权。现任本公司董事长，正泰集团股份有限公司董事长，全国政协常委、中国民间商会副会长、中国电器工业协会会长、浙江省工商联主席、浙商总会会长、长三角企业家联盟首任轮值主席。曾任第九、十、十一届全国人大代表，第十二、十三届全国政协委员、全国政协常委，第十届全国青联常委。2018年12月18日，党中央、国务院授予南存辉同志改革先锋称号，颁授改革先锋奖章，并获评温州民营经济的优秀代表。

朱信敏，男，1965年出生，大专学历，高级经营师。曾任正泰集团公司副总经理、副总裁等。现任正泰集团股份有限公司董事、总裁，正泰电气股份有限公司董事长，本公司董事，并担任温州工商联副主席。

陈国良，男，1963年出生，大专学历，高级经营师。曾任正泰集团公司低压电器事业部总经理，小型断路器公司总经理，正泰集团股份有限公司副总裁，浙江正泰电器股份有限公司企管部总经理、销售中心总经理、董事、副总裁等。现任正泰集团股份有限公司董事，正泰电气股份有限公司董事，本公司董事。

陆川，男，1981年出生，博士学历，持中国法律职业资格证书，美国纽约州律师资格。曾任正泰电气股份有限公司法务部副总经理，正泰集团股份有限公司投资管理部副总经理，浙江正泰太阳能科技有限公司常务副总裁、董事会秘书等。现任正泰集团股份有限公司董事，正泰新能科技股份有限公司董事长、总裁，浙江正泰新能源开发有限公司董事长，正泰安能数字能源（浙江）股份有限公司董事长，上海正泰电源系统有限公司董事长，江苏通润装备科技股份有限公司董事长，本公司董事。

南尔，男，1983年出生，本科学历。曾任诺雅克电气（美国）有限公司总经理，上海诺雅克电气有限公司总经理、公司总裁助理等。现任江苏通润装备科技股份有限公司董事，正泰安能数字能源（浙江）股份有限公司董事，上海诺雅克

电器有限公司董事长，本公司董事、副总裁，并担任上海温青联主席、中国电工技术学会常务理事、中国电器工业协会标准化委员会副主任委员、上海市浙江商会副会长等社会职务。

浙江正泰电器股份有限公司

2024 年年度股东大会议案十四

## 关于选举公司第十届董事会独立董事的议案

各位股东：

公司第九届董事会董事任期即将届满，根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，需向公司股东大会提议进行董事会换届选举。公司第十届董事会董事人数和独立董事候选人情况如下：

1、公司第十届董事会董事9名，其中非独立董事6名（含1名职工代表董事），独立董事3名。

2、经公司第九届董事会提名与薪酬委员会提名，现推荐以下3名人员为公司第十届董事会独立董事候选人：黄沈箭、彭淑、陈亚民。

上述独立董事候选人任职资格已经上海证券交易所审查并无异议通过。

本议案已经公司第九届董事会第三十四次会议审议通过，请各位股东审议。

浙江正泰电器股份有限公司董事会

二〇二五年五月二十三日

附件：第十届董事会独立董事候选人简历

黄沈箭，男，1959年出生，本科学历。曾任中国人民银行浙江省分行计划处科员，中国工商银行浙江省分行计划处处长、计划财务处处长、资产负债管理部总经理、风险管理部总经理、风险专家等。现任本公司独立董事。

彭淑，女，1972年出生，博士学历。现任华东政法大学副教授、硕士生导师，上海国际仲裁中心仲裁员，世界知识产权组织 (WIPO) 仲裁和调解中心调解员，上海市教卫系统党外知联会常务理事，泰和泰（上海）律师事务所律师，中国派对文化控股有限公司独立非执行董事等。现任本公司独立董事。

陈亚民，男，1952年出生，博士学历。曾任上海财经大学会计系讲师，中国人民大学会计系副主任，中国诚信证券评估有限公司常务副总经理，上海交通大学会计系教授、系主任、会计与资本运作研究所所长、MPACC项目负责人。现任上海市成本研究会名誉会长、上海开开实业股份有限公司独立董事。

附件一：

## 浙江正泰电器股份有限公司 2024 年度董事会工作报告

各位股东：

### 一、2024 年度董事会会议及决议情况

报告期内，公司董事会按照《公司法》等法律法规的规定以及《公司章程》等相关制度的要求，根据发展需要，召开董事会会议，认真审议议案，有效地发挥了董事会的决策作用。2024 年度共召开 9 次董事会，召开情况具体如下：

（一）2024 年 2 月 26 日，第九届董事会第二十三次会议以通讯表决方式召开，会议审议通过了如下议案并形成决议：

- 1.《关于浙江正泰电器股份有限公司 2024 年员工持股计划（草案）及摘要的议案》；
- 2.《关于浙江正泰电器股份有限公司 2024 年员工持股计划管理办法的议案》；
- 3.《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司员工持股计划相关事项的议案》；
- 4.《关于召开公司 2024 年第一次临时股东大会的议案》。

（二）2024 年 4 月 28 日，第九届董事会第二十四次会议以现场方式召开，会议审议通过了如下议案并形成决议：

- 1.《关于公司 2023 年度总裁工作报告的议案》；
- 2.《关于公司 2023 年度董事会工作报告的议案》；
- 3.《关于公司 2023 年年度报告及摘要的议案》；
- 4.《关于公司 2024 年第一季度报告的议案》；
- 5.《关于公司 2023 年度财务决算报告的议案》；
- 6.《关于公司 2023 年度利润分配预案的议案》；

7. 《关于内部控制评价报告的议案》；
8. 《关于公司 2023 年度社会责任报告的议案》；
9. 《关于续聘审计机构的议案》；
10. 《关于公司 2024 年度日常关联交易情况预测的议案》；
11. 《关于正泰集团财务有限公司风险评估报告的议案》；
12. 《关于 2024 年度预计向关联方采购光伏组件的议案》；
13. 《关于公司预计新增对外担保额度的议案》；
14. 《关于计提资产减值准备的议案》；
15. 《关于开展商品期货套期保值业务的可行性分析报告》；
16. 《关于开展商品期货套期保值业务的议案》；
17. 《关于开展外汇衍生品交易业务的可行性分析报告》；
18. 《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》；
19. 《关于向中国工商银行股份有限公司乐清支行申请综合授信的议案》；
20. 《关于向交通银行股份有限公司温州乐清支行申请综合授信的议案》；
21. 《关于向中国银行股份有限公司乐清市支行申请综合授信的议案》；
22. 《关于向中信银行股份有限公司温州柳市支行申请综合授信的议案》；
23. 《关于向宁波银行股份有限公司温州分行申请综合授信的议案》；
24. 《关于召开公司 2023 年年度股东大会的议案》。

(三)2024 年 5 月 17 日,第九届董事会第二十五次会议以通讯方式召开,会议审议通过了如下议案并形成决议:

1. 《关于 2024 年度对外捐赠额度预计的议案》；
2. 《关于为参股公司提供担保的议案》；
3. 《关于 2024 年度向关联方采购光伏组件预计金额的议案》；
4. 《关于调整公司 2023 年年度股东大会议案的议案》。

(四)2024 年 7 月 12 日,第九届董事会第二十六次会议以通讯方式召开,会议审议通过了如下议案并形成决议:

- 1.《关于购买国网浙江综合能源服务有限公司 5%股权的议案》;
- 2.《关于控股子公司拟与专业投资机构共同投资的议案》。

(五)2024 年 8 月 15 日,第九届董事会第二十七次会议以通讯方式召开,会议审议通过了如下议案并形成决议:

- 1.《关于控股子公司参与投资设立产业基金的议案》;
- 2.《关于向上海银行股份有限公司温州分行申请综合授信的议案》;
- 3.《关于向中国民生银行股份有限公司温州分行申请综合授信的议案》;
- 4.《关于向平安银行股份有限公司温州分行申请综合授信的议案》;
- 5.《关于聘任公司证券事务代表的议案》;
- 6.《关于为参股公司提供担保的议案》;
- 7.《关于召开公司 2024 年第二次临时股东大会的议案》。

(六)2024 年 8 月 29 日,第九届董事会第二十八次会议以现场方式召开,会议审议通过了如下议案并形成决议:

- 1.《关于公司 2024 年半年度报告及摘要的议案》;
- 2.《关于正泰集团财务有限公司风险持续评估报告的议案》;
- 3.《关于新增日常关联交易预计的议案》;
- 4.《关于计提资产减值准备的议案》;
- 5.《关于向中国建设银行股份有限公司乐清支行申请综合授信的议案》;
- 6.《关于向中国进出口银行浙江省分行申请综合授信的议案》;
- 7.《关于向国家开发银行浙江省分行申请综合授信的议案》。

(七)2024 年 9 月 20 日,第九届董事会第二十九次会议以通讯方式召开,会议审议通过了如下议案并形成决议:

- 1.《关于控股子公司拟与专业投资机构共同投资的议案》；
- 2.《关于向中国光大银行股份有限公司温州乐清支行申请综合授信的议案》。

(八) 2024 年 10 月 30 日, 第九届董事会第三十次会议以通讯方式召开, 会议审议通过了如下议案并形成决议:

- 1.《关于公司 2024 年第三季度报告的议案》；
- 2.《关于“提质增效重回报”行动方案的议案》；
- 3.《关于向招商银行股份有限公司温州分行申请综合授信的议案》；
- 4.《关于向交通银行股份有限公司申请综合授信的议案》。

(九) 2024 年 12 月 27 日, 第九届董事会第三十一次会议以通讯方式召开, 会议审议通过了如下议案并形成决议:

- 1.《关于公司 2025 年度日常关联交易情况预测的议案》；
- 2.《关于 2025 年度预计向关联方采购光伏组件的议案》；
- 3.《关于授权公司管理层办理户用光伏电站资产出售的议案》；
- 4.《关于召开公司 2025 年第一次临时股东大会的议案》。

## 二、召开股东大会与对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开 3 次股东大会, 公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》要求, 按照股东大会的决议和授权, 认真执行股东大会通过的各项决议, 详情如下:

(一) 公司于 2024 年 3 月 14 日在上海市以现场会议结合网络投票的形式召开 2024 年第一次临时股东大会, 会议审议通过如下议案并形成决议:

- 1.《关于浙江正泰电器股份有限公司 2024 年员工持股计划(草案)及摘要的议案》；
- 2.《关于浙江正泰电器股份有限公司 2024 年员工持股计划管理办法的议案》;
- 3.《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司员工持股计划相关事项的议

案》；

4.《关于为参股公司提供担保的议案》。

(二)公司于2024年5月31日在上海市以现场会议结合网络投票的形式召开2023年年度股东大会，会议审议通过如下议案并形成决议：

- 1.《关于公司2023年度董事会工作报告的议案》；
- 2.《关于公司2023年度监事会工作报告的议案》；
- 3.《关于公司2023年年度报告及摘要的议案》；
- 4.《关于公司2023年度财务决算报告的议案》；
- 5.《关于公司2023年度利润分配预案的议案》；
- 6.《关于续聘审计机构的议案》；
- 7.《关于公司2024年度日常关联交易情况预测的议案》；
- 8.《关于2024年度向关联方采购光伏组件预计金额的议案》；
- 9.《关于公司预计新增对外担保额度的议案》；
- 10.《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》；
- 11.《关于2024年度对外捐赠额度预计的议案》；
- 12.《关于为参股公司提供担保的议案》。

(三)公司于2024年9月9日在上海市以现场会议结合网络投票的形式召开2024年第二次临时股东大会，会议审议通过如下议案并形成决议：

- 1.《关于为参股公司提供担保的议案》。

### **三、报告期内重点工作**

#### **(一) 概述**

2024年，面对全球经济格局深度重构、产业链供应链加速重塑、地缘冲突跌宕涌动、国内经济高质量发展韧性推进等因素影响，在董事会领导下，在广大客户一如既往信赖与支持，全产业链合作伙伴通力协同，全体员工砥砺奋进下，

在变局中开新局，着力打造智慧电器和绿色能源两大产业核心竞争力，推动全球区域本土化战略落地，推进中后台专业化能力建设，加速推进公司安全高质量发展。报告期内，公司实现营业收入 645.19 亿元，同比增长 12.70%，实现归属于上市公司股东的净利润 38.74 亿元，同比增长 5.1%。

## （二）智慧电器产业

2024 年，智慧电器产业深化产业融合协同，以市场为导向，精准施策，全力拓展国内外市场增收增利；以应用为抓手，新质驱动，全力提振技术价值效能；以数字化为引擎，全力提升要素资源运营效率；以价值为导向，全力提升人力资本效应，加速打造国内外业务增长新曲线，实现产业效能与综合竞争力的系统性提升。报告期内，公司智慧电器板块实现营业收入 217.04 亿元，同比增长 2.79%。

### 1.国内业务，强基固本

2024 年，抢抓新能源、新型电力系统建设、新基建、新型工业化带来的新机遇，聚焦电网、新能源场站、OEM 等专业行业市场，以及算力中心与智慧城市重点项目，深耕倍增“四新四高”业务。国内业务持续保持市场领导者地位，稳定了发展“基本盘”，行业市场份额“破茧增长”，进一步筑牢了“压舱石”，实现规模与盈利“双增长”。

图 1：正泰智慧电器自动化制造



## **(1) 分销业务，稳定基本盘**

深度践行“区域-行业-产品”三位一体平台化营销体系，有序推进 5321 渠道生态重构，深挖潜力区域市场，构建高效低成本储运配一体化网络，强化区域市场管理。

## **(2) 行业业务，聚能拓新**

电网行业，持续精进，厚积新底色。持续提增国网省网统招协议库存与电商化业务，智能化物联产品在南网实现应用，自主品牌低压成套设备进入浙江省网、蒙电等标志性配网项目应用，智能台区解决方案实现典型项目应用。

新能源行业，逆势增长，迸发新亮色。聚焦深耕新能源集成商、新能源材料制造商业。E 系交直流框架断路器、直流旋钮开关、低功耗接触器、行程限位开关、隔离开关等新产品在风电、储能、光伏等领域实现批量应用。

流程工业行业，结构升级，点染新成色。巩固深耕石油石化、民营炼化、钢铁冶金、有色金属等头部客户业务；深挖突破“三桶油”炼化核心领域，以及化工、建材水泥、制药污水等新客户业务。

信息通讯行业，生态合作，赋予新泽色。深度与华为、中兴等战略合作，突破性获取中国联通、中国移动等多个项目订单，全栈自研预制一体化电力模组在智算中心供配电系统广泛应用。

离散工业行业，技术引领，增添新韵色。深度挖掘智能制造装备、环保设备、高端数控机床等高景气高附加值行业市场；针对现代物流装备、现代畜牧装备等新兴行业头部客户，“产、销、研”协同，精准识别客户应用新需求，实现新一代 OEM 专供产品规模性国产化替代。

## **2.海外业务，深耕厚植**

2024 年，抢抓新能源、新基建、制造业脱碳升级等新机遇，重点聚焦欧洲、中东、北非、亚太等高潜力区域，深挖“风-光-储-数”应用新领域、新场景，深

化与重点客户战略合作，持续巩固核心市场领先地位，释放全球化业务的价值潜能，以差异化策略实现精准破局，加速推进“全球区域本土化”战略布局进程。

### (1) 洲区业务，纵深突破

欧洲核心市场，保持低压元器件渠道业务稳定增长，发挥全球大客户集群效应，突破工业脱碳解决方案等创新业务发展。持续促进意大利、西班牙、土耳其南欧等国家的快速发展，构建德法国家新增长曲线。

亚太成长市场，以新加坡为中心，发挥本土区域工厂制造优势，紧抓中资建设及产能外溢带来的新机遇，实现马来西亚、印尼、越南、菲律宾东盟经济圈业务快速发展。

西亚非新兴市场，紧抓海湾国家发展动能，打造沙特和迪拜双总部驱动，推进基础设施建设，绿色能源和智慧电网的新型业务探索。

### (2) 本土化布局，构筑供应链韧性

加速区域工厂布局与供应链资源整合，沙特、肯尼亚、巴西、墨西哥等本土化制造工厂相继投运，本土化制造与交付能力持续提升。充分借助本土化仓储物流资源，优化升级仓储物流网络，布局跨区域服务仓储中心 20 个，提升物流效率与客户满意度。

图 2：正泰国际参加肯尼亚工厂开业仪式和国际大电网会议



### 3.技术创新，精研产品

以新应用场景为主线，开发了多种具有创新性和竞争力的产品，发电与新能源行业专供的新型直流框架断路器、塑壳断路器，电网行业专供的 2500A 框架断路器、“四合一”量测控制器，基础能源与流程工业专供的系列塑壳断路器及附件、防爆产品，信息与通信行业专供的智能断路器、单断点直流塑壳断路器等。着力新技术、新材料、新工艺的研究与应用，完成低温锡、水基清洗剂与助焊剂等新材料研究与应用，实现非晶纳米晶互感器、石墨烯等关键技术突破。石墨烯复合电镀技术，已广泛应用于低压元件系列产品。各系列产品研发投入占销售收入比达到 4-12%，新产品上市率达 90%以上。

图 3：正泰低压智能电器研究院



### 4.产学研合作，技术升级

持续推进“产-学-研-政-用”平台，与清华大学、西安交通大学、浙江大学等知名高校，与行业研发机构常态化技术合作，持续与行业客户定制化产品开发、产品标准制修订与升级，在新能源关键设备、电力电子、AI 大模型、人才培养、成果转化等领域达成合作共识，联合开发新产品。低压实验中心相继通过了中国（CNAS）、美国（UL WTDP）、加拿大（CSA WMTC）、欧洲（VDE）等权

威机构认证与认可，成为行业首家获得 ISO 56005 创新与知识产权管理能力四级评价证书的企业。

报告期内，获取专利与软著 311 项，参与制修订 31 项国家和行业标准，2 项新产品达到国际领先水平，27 项新产品达到国际先进水平，荣获“国家级标准创新型企业”“国家高端装备制造业标准化试点项目”等 32 项科创荣誉。NXBLE-32/63 剩余电流动作断路器等 4 款产品获评“浙江制造精品”、“浙江省优秀工业新产品”等称号。

### 5. 接轨国际，践行可持续发展

将可持续发展理念融入公司治理核心，构建 ESG 战略发展体系。在联合国全球契约组织的框架下，积极参与全球能源峰会与行业论坛，与多家跨国企业达成合作共识，共同开展了 10 余个可持续发展项目，组织可持续运动日活动推广低碳理念，获得国际权威机构评级认可。

### (三) 绿色能源产业

在全球多国“双碳”目标落地、地缘政治局势不稳定、国际能源结构急速变化等大背景下，加速清洁能源转型、保障自身能源安全、提升能源供应链韧性、实现绿色发展已成为各国广泛共识。根据英国能源智库 Ember 的报告，2024 年全球太阳能发电新增装机容量达到 593GW，同比增长 29%。据国家能源局数据显示，国内下游新增装机规模依然保持较快增长，达到 277.57GW，同比增长 28.3%，光伏累计装机量已突破 880GW。

#### 1. 户用光伏，高质发展

正泰安能作为户用光伏领域的领军企业，依托全生命周期质量管理体系、卓越的电站设计开发能力、智能运维系统及全流程服务生态，持续输出高品质户用光伏解决方案。2024 年度，实现营业收入 318.26 亿元，净利润 28.61 亿元，年度新增装机容量超 13GW，电站交易规模超 8GW，报告期内持有电站装机容量

量突破 19GW，持续领跑行业高质量发展赛道。

### (1) 拓展渠道纵深，共筑市场护城河

正泰安能积极响应国家“双碳”战略与乡村振兴政策，通过“动态分级+区域深耕”驱动策略，提升整体协同服务能力，实现渠道网络纵深拓展，截至报告期内招募加盟代理商近 3700 家，业务覆盖 29 个省级行政区、2000 个区县，累计交付超 160 万座“多-快-好-省”品质电站，市占率连续多年蝉联行业榜首。

正泰安能持续拓展客户群体的多样性，构建央国企战略合作、地方平台共建、民营资本协同、产业基金联动的多元合作网络。通过着力打造“正泰安能+光伏星+小安到家+绿电家+PVSTAR+安能智电”六维品牌矩阵，以 PVSTAR 品牌实现“光-储-充-热”系统海外市场突破，依托“安能智电”品牌创新推出源网荷储一体化解决方案，借助“绿电家”品牌专注中高端用户多样化需求，已形成覆盖户用光伏全场景的价值链生态。

图 4：正泰安能+光伏星+小安到家+绿电家+PVSTAR+安能智电”六维品牌矩阵



### (2) 探索模式创新，重构产业生态

随着国家加快构建以新能源为主体的新型电力系统，积极探索新型商业模式、带动行业生态实现健康持续协同发展，已成为必然发展路径。

正泰安能持续增加研发投入，不断创新应用场景解决方案，开创整村开发、集中汇流模式，在山东诸城等地成功打造行业标杆项目，破解户用光伏行业配电

容量限制与消纳难题，实现户用光伏从分散式开发向集约化管理的跨越式发展。

推出首个智能微电网项目，构建“能源孤岛”到“生态网络”的进化路径，打造分布式能源智慧生态系统。针对多元化应用场景，开发差异化解决方案，城市区域落地“光伏+建筑”一体化项目，探索“光伏+储能”的家庭绿电新模式；针对复杂房型推出专用桁架方案，保障建筑安全前提的同时，提升电站装机容量。

图 5：正泰安能户用分布式光伏场景方案



### (3) 聚焦碳资产运营，开辟价值蓝海

正泰安能积极探索户用光伏绿色电力及绿色证书交易衍生的商业模式。在广东、浙江、江苏等省份实现户用光伏绿电交易破冰，月平均交易量超过 1000 万千瓦时，成为绿电交易规模最大的户用光伏企业之一。在绿证开发方面，正泰安能已成为全国首批实现户用绿证签发的企业之一，首家实现“万户”户用电站的建档立卡企业。户用光伏率先实现绿电、绿证交易，创造项目盈利新增长点、挖掘行业发展潜能，创造了良好契机。

### (4) 赋能数字基建，驱动效能革命

正泰安能推动智能化升级，将数字技术与户用光伏电站的开发、建设、运维等环节深度融合，引领行业数智化发展。应用 AI 技术开发“泰智绘”系统，通过不同电站场景下的机器学习算法，实现快速出图，综合效率提升 6 倍以上。集合业务进度、周期分析、超期预警、结算分析等功能的业绩看板，赋能代理商提升电站全链路开发效率。率先开展运维云端部署，建立统一的数据中心，使电站

运维从“被动等待”转变为“主动预见”，全面提升合作伙伴的数智化管理水平。推出首个安全管理平台，通过智能算法实现事前预防、事中处置、事后复盘的全过程管理，推动行业安全标准升级，保障主营业务稳健发展。

图 6: AI 智能绘图系统“泰智绘”



## 2. 电站业务结构持续优化升级

以“国内多元布局、海外精准突破”双轮驱动，在光伏电站开发、运营维护等方面助力全球新能源转型，推动能源治理结构优化，减少碳排放，开创绿色发展新格局。充分利用国内外资源，积极深化与合作伙伴战略合作，加快项目建设，推动资产管理与资本高效流转，实现产业结构升级。

国内市场，主动尝试探索新模式、新发展，建造了浙江省首座滩涂储能电站——温州乐清湾共享储能电站项目，实现了多元化储能商业模式创新应用。中核汇能三门健跳东部一期 200MW 光伏项目实现并网发电，标志着公司在“核光储一体化”示范项目中取得新突破，是清洁能源基地规模化开发中采用央国企与民企合作的新范式。与蔚来能源合作，聚焦换电站综合能源市场业务拓展，顺利推进肃北县马鬃山 300MW 风电项目，标志着公司在绿色产业链中实现全方位拓展。

图 7：正泰全球光伏电站项目



海外市场，加快多元化拓展，推动多地业务实现突破。在新西兰，为国际电站开发巨头（Lightsource BP）提供 170MW 光伏项目的总包服务，推动新西兰现阶段最大的光伏项目建设；与新西兰当地开发商（Solar Bay）达成合作协议，成功取得芒阿图罗托（Maungaturoto）21MW 光伏项目的 EPC 建设合同。与纳米比亚国家电力公司（NamPower）签署了罗什平纳地区 100MW 光伏电站 EPC 项目合作协议。为土耳其知名食品企业（Aytaç Gıda）交付 6MW 光伏项目，并与土耳其工业发展银行（TSKB）签署了战略合作协议，强化土耳其本地可再生能源项目开发领域合作。与国际新能源投资商博枫旗下的欧洲电站投资平台签署合作协议，向其出售公司在荷兰和西班牙共计 90MW 的光伏项目，并提供工程总包服务。

报告期内，光伏项目群建设成果荣登 2024 年中国光伏电站 EPC 总包企业 20 强第 3 位，2024 年中国光伏电站投资企业 20 强第 8 位，荣获“全球新能源企业 500 强”、“光储绿色融合金工奖”等。

### 3. 逆变器储能未来可期

以技术创新为核心驱动力，在光伏逆变器、储能系统和智能电网设备等领域取得了多项突破性进展，推出了多款具有国际先进水平的产品，为客户提供了高可靠高性能的光伏逆变器、储能产品及解决方案。

#### (1) 聚焦重点市场突破，加强多元化场景应用

构建全球业务格局，持续发力北美、韩国优势市场，加快欧洲市场突破。积极开拓日本、拉美、亚太等新兴市场，推动逆变器及储能业务持续提升。在北美，通过多年本土化运营、卓越售后服务取得了较高的市场占有率，连续多年稳居北美工商业光伏逆变器出货量第一。在韩国，持续保持市场市占率第一的优势地位。在欧洲，搭建波兰、荷兰子公司及售后服务中心，以海外本土化为抓手，全场景光储解决方案、大功率组串产品，已在波兰、土耳其、西班牙、葡萄牙等国实现光储项目突破。在日本，强劲增长工商业储能，稳固了中小型项目业务领先地位，签约两单大型储能项目，更积极向大型高压、地面电站储能系统市场迈进。在巴西、乌克兰、巴基斯坦等多个新兴市场渠道商建立了合作关系，成功落地巴西马托格罗索工厂光伏电站项目，与巴基斯坦等国贸易公司签署了逆变器分销合作协议，有力推动了当地清洁能源转型进程。

#### (2) 推动产品技术创新、深化长期稳定合作

持续加大研发投入，引入培养研发人才，致力于新技术和新产品开发。先后荣获 2024 “北极星杯” 储能影响力 PCS 供应商奖、上海市企业技术中心、上海市智能工厂、EESA-2024 中国储能百大品牌、“光能杯” 四个奖项，上海市技术发明一等奖等。

图 8：正泰电源参加国际太阳能展



与光伏储能行业中核汇能、中核南京、上海电气、中石油、国电投、三峡集团等建立了稳定的合作关系。在现有客户群体基础上，加强下游户用、工商业、大型地面电站光伏新客户的拓展力度。抓住配套储能系统建设的市场增量机遇，充分利用现有渠道，根据行业发展趋势、市场需求与竞争情况，强化营销队伍建设、完善销售网络布局，取得良好效果。

在 2024 年实现连续五个季度入选知名研究机构彭博新能源财经 (Bloomberg NEF) 季度全球光伏逆变器制造商榜单 (T1)，并在 10 月同时入选彭博 2024 年第四季度全球一级储能厂商榜单中，实现双榜 T1 级，也充分体现了正泰电源在技术研发、设备性能、业务拓展等方面的卓越成长性。

#### (四) 公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩分析

1、公司控股子公司通润装备实现收入 337,055.40 万元，同比增长 73.75%，实现净利润 27,326.72 万元，同比增长 290.30%。

2、公司控股子公司正泰安能实现收入 3,182,645.55 万元，同比增长 7.50%，实现净利润 286,097.54 万元，同比增长 9.88%。

3、公司控股子公司仪器仪表实现收入 198,347.20 万元, 同比增长 0.64%; 实现净利润 29,240.51 万元, 同比增长 3.32%。

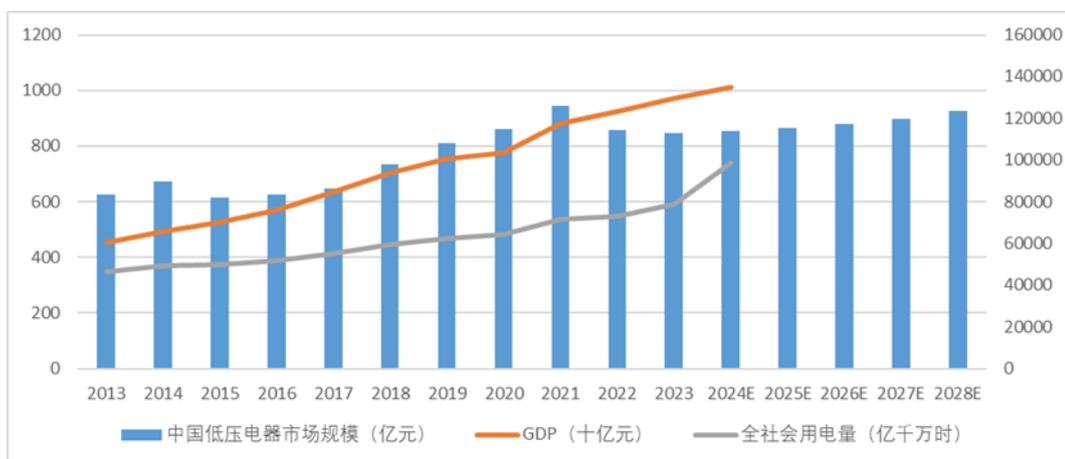
4、公司全资子公司新能源开发实现收入 768,858.23 万元, 同比增长 66.94%, 实现净利润 27,835.69 万元, 同比下降 54.09%。

## (五) 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### 1、低压电器行业保持稳定增长

低压电器产品广泛应用于国民经济各个行业, 市场发展相对成熟, 市场规模整体呈现稳定增长态势。低压电器行业与宏观经济发展联系紧密, 与 GDP、全社会用电量增长趋势趋同。国内低压电器发展与电网工程投资、固定资产投资、工业投资关系密切, 新能源、数据中心、通信等行业的快速发展为低压电器行业增长带来新动能。

图 1: 低压电器市场规模稳定增长, 与 GDP、全社会用电量增长趋势趋同



资料来源: 格物致胜、IFind

根据国家能源局 2024 年全国电力工业统计数据显示, 2024 年全国主要发电企业电源工程建设完成投资 11,687 亿元, 同比增长 12.1%。电网工程建设完成投资 6,083 亿元, 同比增长 15.3%。根据国家能源局统计数据, 2024 年, 全国全社会用电量 9.85 万亿千瓦时, 同比增长 6.8%。中国电力企业联合会预计 2025 年全国全社会用电量 10.4 万亿千瓦时, 比 2024 年增长 6%左右。

“双碳”目标下，我国进一步提出构建以新能源为主体的新型电力系统，明确了能源电力转型发展方向，国家电网、南方电网相继发布了相关行动方案。国家电网在行动方案中指出，以新能源为主体的新型电力系统是清洁低碳、安全高效能源体系的重要组成部分，是以新能源为供给主体、以确保能源电力安全为基本前提、以满足经济社会发展电力需求为首要目标，以坚强智能电网为枢纽平台，以源网荷储互动与多能互补为支撑，具有清洁低碳、安全可控、灵活高效、智能友好、开放互动基本特征的电力系统。

低压电器量大面广，是广泛应用于诸多行业的传统电器设备，具有工业消费品属性，是构建坚强电网、新型电力系统的关键一环，随着构建新型电力系统不断深化发展，有望带动低压电器需求稳步增长。此外，新型电力系统对低压电器产品需求也提出了新的要求，以智能化、模块化、可通信为主要特征的新一代智能化低压电器将成为市场主流，具备研发实力的头部公司竞争优势显著、成长空间广阔。

第三方研究机构格物致胜发布《2024 年中国低压电器白皮书》，报告预计 2024 年中国低压电器市场规模为 854 亿元。报告显示，低压电器中国市场竞争格局中，两家企业销售规模超过百亿元，正泰电器为其中之一；在其 6 星市场模型中，两家企业获得 6 星评级，正泰电器为唯一一家上榜的内资企业。

## 2、新能源行业发展势头正劲

### (1) 光伏装机增长迅速

当前全球已有多个国家提出了“零碳”或“碳中和”的气候目标，大力发展可再生能源已成为全球共识，以光伏发电为代表的新能源产业成为实现我国能源结构优化与“双碳”目标的主力军。根据中国光伏行业协会编制的《中国光伏产

业发展路线图（2024-2025 年）》数据显示，2024 年全球光伏新增装机超过 530GW，再创历史新高。未来，在光伏发电成本持续下降和新兴市场需求增长等有利因素的推动下，全球光伏新增装机仍将快速增长。

自 2023 年以来，光伏上游产业链价格整体呈下降趋势，产业链各环节价格回落，光伏电站系统投资主材组件价格下降，进一步激发了下游装机需求。根据国家能源局统计数据，2024 年，国内光伏新增装机 277.57GW，同比增加超 28%，其中，分布式光伏装机 118.18GW，约占全部新增光伏发电装机的 43%。

公司控股子公司正泰安能主要从事户用光伏能源运营与服务，专注于为广大农村用户提供屋顶光伏系统的全流程解决方案与服务。正泰安能致力成为全球领先 C 端综合能源服务平台，紧抓国内户用分布式光伏发展机遇，累计用户数已突破 160 万户。公司全资子公司新能源开发为集开发、建设、运营、服务于一体的清洁能源解决方案提供商。在国内，新能源开发创新性地探索光伏电站建设模式，拥有大中型地面电站、工商业分布式屋顶光伏电站、农光/沙光/渔光/牧光等“光伏+”电站等各类电站建设经验。在全球，新能源开发积极参与“一带一路”共建，在埃及、泰国、荷兰、越南、保加利亚、美国、西班牙、韩国、日本等多个国家开展光伏电站建设与 EPC 服务。公司将充分受益于全球光伏产业的蓬勃发展趋势。

## （2）逆变器、储能市场空间广阔

逆变器是光伏发电系统的核心设备之一，其主要作用是利用电力电子变换技术，将光伏发电系统产生的直流电转换为我们日常所需的交流电，承担着连接光伏阵列及电网的重要职责，其运行效率和转换效率直接影响整个光伏发电系统的运行效率。随着全球光伏产业快速扩张，光伏逆变器市场整体规模也呈现高速增长

长趋势，行业正处于景气上行阶段。根据全球知名能源研究机构 WoodMackenzie 预测，到 2031 年，全球光伏逆变器出货量有望达到 560GW。

与此同时，随着光伏等可再生能源的加速渗透，储能技术作为解决能源供需矛盾、提高电力系统灵活性和稳定性的关键手段，其市场需求呈现出爆发式增长。

根据彭博新能源财经（BNEF）数据，2024 年全球储能新增装机容量达到 69GW/169GWh，以 GWh 计同比增速达到 76%，到 2030 年底前的年增长率将达到 21.2%。另一家机构集邦咨询（TrendForce）预计，2025 年全球储能的新增装机将会达到约 86GW/221GWh，同比实现 27%/36% 的增长。

公司控股子公司正泰电源主要从事光伏逆变器、储能变换器及系统集成研发、生产、销售及服务，专注于光伏发电转换、电化学储能存储、变换与智能化管理，为家庭、工商业及地面电站等提供全场景的光伏与储能系统解决方案。公司所处行业发展势头正劲，空间广阔。

附件二

## 浙江正泰电器股份有限公司 2024 年度监事会工作报告

各位股东：

2024 年度，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》等相关规定，依法履行职责，注重对公司经营运作的规范性、董事会和高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督，切实维护公司和股东的合法权益。现将报告期内监事会履行职责情况报告如下：

### 一、监事会工作情况

报告期内，公司召开了 7 次监事会，会议的召集、召开及表决程序均符合《公司法》《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，会议决议也都按照相关规定及时进行了公告。具体内容如下：

会议届次	召开日期	会议决议
第九届监事会第二十次会议	2024/2/26	审议通过了《关于浙江正泰电器股份有限公司 2024 年员工持股计划（草案）及摘要的议案》等 2 项议案
第九届监事会第二十一次会议	2024/4/28	审议通过了《关于公司 2023 年度监事会工作报告的议案》等 12 项议案
第九届监事会第二十二次会议	2024/5/17	审议通过了《关于为参股公司提供担保的议案》等 2 项议案
第九届监事会第二十三次会议	2024/8/15	审议通过了《关于为参股公司提供担保的议案》
第九届监事会第二十四次会议	2024/8/29	审议通过了《关于公司 2024 年半年度报告及摘要的议案》等 4 项议案
第九届监事会第二十五次会议	2024/10/30	审议通过了《关于公司 2024 年第三季度报告的议案》
第九届监事会第	2024/12/27	审议通过了《关于公司 2025 年度日常关联交易情况

二十六次会议	预测的议案》等 2 项议案
--------	---------------

报告期内，公司共召开 3 次股东大会、9 次董事会，其中 1 次年度股东大会和 2 次临时股东大会，公司监事均出席了各次股东大会，并列席了各次董事会，对股东大会和董事会的召开程序以及所作决议进行了监督。监事会认为：上述会议的召集、召开和表决程序符合有关法律、法规以及《公司章程》的规定，所做出的决议合法、有效。

## 二、监事会意见

### 1、公司依法运作情况

报告期内公司各项业务运作正常。监事会认为公司能够严格按照《公司法》、《证券法》和《公司章程》及其他有关法律法规进行规范运作，各项决策程序合法，公司信息披露完整、及时、准确；在全球经济格局深度重构、产业链供应链加速重塑、地缘政治风险跌宕涌动、国内经济高质量发展韧性推进的复杂情况下，公司董事会、高级管理人员团队积极作为、妥善决策，取得了良好的经营成果；同时公司建立了较为完善的内部控制制度，董事、高级管理人员履行职务时没有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

### 2、检查公司财务情况

报告期内，公司监事会对公司的财务状况和财务制度执行情况进行了监督，认为公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好，财务报告严格遵循了《会计法》、《企业会计准则》等法律、法规的相关规定，不存在虚假记载和重大遗漏，真实、客观地反映了公司 2024 年度的财务状况和经营成果。

### 3、关联交易情况

报告期内，监事会审议了《关于公司 2025 年度日常关联交易情况预测的议案》《关于 2025 年度预计向关联方采购光伏组件的议案》等涉及关联交易事项的议案，上述关联交易符合全体股东的利益，符合有关法律、法规和公司章程的规定。

公司与控股股东及其关联方之间的其他产品交易系正常生产经营需要，交易遵循了市场原则，以公允价值为基础进行定价，依法履行关联交易的审议程序和公告义务，交易过程公平、合理，表决程序合法有效，交易内容公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

#### 4、内部控制情况

报告期内，公司按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在资金、资产、担保、采购、工程项目、销售、信用管理等所有重要方面保持了有效的内部控制，不存在财务报告和非财务报告内部控制的重大缺陷。报告期内，公司内部控制的组织健全、人员到位，制度完善，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效。2024 年公司没有违反《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》及公司内部控制制度的情形发生。监事会认为，公司内部控制自我评价报告全面、真实地反映了公司内部控制的实际情况。

#### 5、公司实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，公司严格遵守《上市公司监管指引第 5 号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》，依法依规控制内幕信息的知情范围、告知知情人保密责任、进行内幕信息知情人登记和备案。报告期内，未发生内幕信息泄露情形。

#### 6、公司 2024 年度对外担保的情况

截至 2024 年 12 月 31 日，公司及控股子公司对外担保余额为 2,354,097.45 万元，占上市公司最近一期经审计净资产的比例为 55.91%，其中对合并报表外的单位提供担保余额为 272,007.61 万元，占上市公司最近一期经审计净资产的 6.46%（含公司对关联方提供的担保余额 22,400.00 万元，占上市公司最近一期经审计净资产的 0.53%，系正泰新能股权转让完成后，正泰新能及其子公司由公司合并报表范围内子公司变更为公司关联方所致），其他均为公司对控股子公司及控股子公司之间的担保。公司无逾期对外担保事项。以上担保都是公司为了支

持公司及子公司、参股公司业务发展需要而进行的担保，均履行了必要的审议程序和信息披露义务，并采取了相应的风控措施，风险可控。

报告期内，公司严格遵守《公司章程》及《对外担保管理制度》等内控制度的规定，严格控制对外担保风险。报告期内，公司无逾期对外担保情形，未发现公司为控股股东及其关联方违规提供担保的情形。公司所提供的对外担保，均基于公司发展的合理需求所产生，对外担保的决策程序合法有效，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

## 附件三

**浙江正泰电器股份有限公司****2024 年度财务决算报告**

各位股东：

**一、财务报告的范围和执行的会计制度****1、本报告期纳入报告范围子公司：**

本公司将浙江正泰新能源开发有限公司、正泰安能数字能源（浙江）股份有限公司、江苏通润装备科技股份有限公司等 2,793 家子公司（含报告期内减少子公司）纳入本期合并财务报表范围。

2、公司执行《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，以公历年度作为会计年度，以权责发生制为记账基础，以历史成本为一般计量属性，以人民币为记账本位币。

**二、经营业绩及财务状况**

公司 2024 年度经营业绩和财务状况，经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

**（一）经营业绩**

**1、营业收入：**2024 年合并营业收入 6,451,939 万元，同比增长 12.70%，其中低压板块 2,170,372 万元，同比增长 2.79%；新能源板块 4,328,484 万元，同比增长 17.88%。

**2、利润总额：**2024 年合并利润总额 676,615 万元，同比增长 4.19%。

**3、净利润：**2024 年合并净利润 520,921 万元，同比增长 5.26%，其中：归属于母公司股东的净利润 387,429 万元，同比增长 5.10%。

**4、期间费用：**2024 年合并期间费用 813,441 万元，同比增长 23.84%。其中：销售费用 264,368 万元，同比增长 17.95%，管理费用 233,350 万元，同比增长 22.05%；研发费用 126,731 万元，同比增长 7.47%；财务费用 188,992 万

元，同比增长 52.90%。

## (二) 财务状况

### 1、资产

单位：万元

项 目	期末余额		期初余额		同比增减	
	金额	占比	金额	占比	金额	比率
货币资金	1,218,241	8.82%	1,209,383	10.01%	8,858	0.73%
应收票据及应 收款项融资	248,592	1.80%	202,955	1.68%	45,636	22.49%
应收账款	1,461,831	10.59%	1,432,919	11.86%	28,912	2.02%
存 货	4,456,079	32.27%	3,794,363	31.41%	661,716	17.44%
长期股权投资	586,687	4.25%	582,819	4.82%	3,868	0.66%
固定资产	2,738,111	19.83%	2,686,659	22.24%	51,452	1.92%
在建工程	187,788	1.36%	189,189	1.57%	-1,401	-0.74%
使用权资产	589,836	4.27%	157,462	1.30%	432,374	274.59%
其他资产	2,320,952	16.81%	1,824,716	15.10%	496,237	27.20%
<b>合 计</b>	<b>13,808,117</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,080,466</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,727,651</b>	<b>14.30%</b>

### 2、负债

单位：万元

项 目	期末余额		期初余额		同比增减	
	金额	占比	金额	占比	金额	比率
短期借款	1,182,672	13.54%	698,232	9.40%	484,440	69.38%
应付票据	145,001	1.66%	167,636	2.26%	-22,635	-13.50%
应付账款	1,862,036	21.31%	1,765,980	23.77%	96,056	5.44%
合同负债	342,462	3.92%	410,005	5.52%	-67,544	-16.47%
应付职工薪酬	172,251	1.97%	158,559	2.13%	13,691	8.63%

项 目	期末余额		期初余额		同比增减	
	金额	占比	金额	占比	金额	比率
其他应付款	383,052	4.38%	398,870	5.37%	-15,818	-3.97%
一年内到期的非流动负债	1,171,538	13.41%	931,678	12.54%	239,860	25.74%
其他流动负债	293,442	3.36%	225,399	3.03%	68,043	30.19%
长期借款	1,242,693	14.22%	1,246,258	16.77%	-3,565	-0.29%
租赁负债	553,249	6.33%	131,472	1.77%	421,777	320.81%
长期应付款	1,061,726	12.15%	957,779	12.89%	103,948	10.85%
其他负债	327,333	3.75%	337,958	4.55%	-10,625	-3.14%
<b>合 计</b>	<b>8,737,455</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,429,827</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,307,628</b>	<b>17.60%</b>

### 3、股东权益

单位：万元

项 目	期末余额		期初余额		同比增减	
	金额	占比	金额	占比	金额	比率
归属于母公司	4,210,551	83.04%	3,909,148	84.06%	301,403	7.71%
少数股东	860,110	16.96%	741,491	15.94%	118,619	16.00%
<b>合 计</b>	<b>5,070,662</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,650,639</b>	<b>100.00%</b>	<b>420,023</b>	<b>9.03%</b>

### 4、现金流：

2024 年合并现金及现金等价物净增加 11,000 万元，其中：经营性活动现金净流入 1,520,199 万元；投资性活动现金净流出 382,323 万元；筹资性活动现金净流出 1,106,777 万元。

**(三) 主要财务指标**

项 目	本期数	上年数	同比增减	
			(±)	(%)
基本每股收益 (元 / 股)	1.81	1.73	0.08	4.62
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	1.72	1.80	-0.08	-4.44
加权平均净资产收益率 (%)	9.53	9.76	-0.23	-2.36
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	7.07	1.95	5.12	262.77
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	19.59	18.19	1.40	7.70
存货周转天数 (天)	301	243	58	23.87
应收账款周转天数 (天)	81	91	-10	-10.99
资产负债率%	63.28	61.50	1.78	2.89
流动比率%	143.36	148.70	-5.34	-3.59
速动比率%	60.55	65.82	-5.27	-8.01

**三、投融资情况****(一) 股权投资**

2024 年母公司长期股权投资年末余额 2,073,026 万元。本报告期对子公司增加投资 40,778 万元；对联合营企业减少投资 2,400 万元，按权益法确认投资收益 11,377 万元，收到分红款 1,869 万元，其他变动减少 1,987 万元。

2024 年母公司其他非流动金融资产年末余额 70,818 万元。本报告期投资增加 18,614 万元，分别为新增国网浙江综合能源服务有限公司投资 15,000 万元、浙江中控技术股份有限公司公允价值变动增加 3,614 万元，本报告期投资减少 1,304 万元，为国开厚德（北京）投资基金有限公司收回投资 1,304 万元。

**(二) 融资**

2024 年母公司银行短期借款年末余额 55,000 万元，银行长期借款年末余额 194,150 万元（含一年内到期借款）。本报告期减少融资 138,345 万元，分别为银行短期借款减少 83,550 万元，银行长期借款减少 54,795 万元。